



## **DIVULGAÇÃO – NEGOCIAÇÃO DE TÍTULOS FRACIONÁRIOS**

A funcionalidade da negociação de títulos fracionários da Corretora permite comprar e vender determinados títulos de renda fixa em quantidades menores que o tamanho mínimo do lote típico do título. (“Negociação de Títulos Fracionários”) A Negociação de Títulos Fracionários apresenta riscos únicos e tem certas limitações que você deve entender antes de fazer qualquer negociação. Esta divulgação descreve as características únicas, as limitações e os principais riscos associados à negociação e à detenção de participações fracionárias em títulos.

### **Negociação de Títulos Fracionários em geral**

De forma geral, você pode usar a funcionalidade Negociação de Títulos Fracionários para negociar determinados títulos corporativos dos EUA e Títulos de Tesouraria dos EUA disponibilizados pela Corretora para Negociação de Títulos Fracionários (“Títulos Elegíveis”), e a Corretora reserva-se o direito de modificar a lista de Títulos Elegíveis a qualquer momento. Qualquer modificação na lista de Títulos Elegíveis disponíveis para Negociação de Títulos Fracionários não afetará nenhuma participação em títulos fracionários adquirido anteriormente por você. Porém, se você tentar utilizar a Negociação de Títulos Fracionários para um título que não conste da lista de Títulos Elegíveis, sua solicitação será rejeitada.

As solicitações de compra ou venda podem ser inseridas utilizando uma quantidade de título fracionário (por exemplo, 132 títulos representando \$132 de valor nominal). O valor mínimo para uma solicitação de compra de um título fracionário é \$100 de valor nominal em incrementos de \$1. O preço de um título fracionário pode ser diferente do preço estimado que você vê ao fazer sua solicitação. Isso ocorre porque o preço do título pode mudar antes da execução da sua solicitação e certas taxas podem ser deduzidas da sua compra. Se você estiver tentando comprar uma pequena fração de um título e o preço de mercado cair, é possível que o valor da compra seja menor que o mínimo, e sua solicitação será cancelada.

Quaisquer juros pagos sobre títulos fracionários serão arredondados para o centavo mais próximo. O valor atual dos juros de um título fracionário em uma negociação efetuada com valor em dólar pode ser diferente dos valores estimados no momento da entrada da solicitação como resultado deste acordo de conversão, do preço final de execução e da dedução de determinados taxas ou impostos.

As solicitações de forma regular em Títulos Elegíveis recebidas pela Corretora serão aceitas e transmitidas à nossa corretora de compensação para execução. Você pode tentar cancelar uma solicitação, mas não há possibilidade de modificá-la após o envio. Em vez disso, você deve cancelar sua solicitação e enviar uma nova. É possível que sua solicitação seja atendida antes que a Corretora receba e processe seu pedido de cancelamento.

A Corretora, por meio de sua corretora de compensação, fará o possível para cumprir qualquer solicitação de Título Elegível, mas pode haver circunstâncias em que uma solicitação não possa ser atendida porque há uma oferta insuficiente do Título Elegível no mercado. Todas as solicitações (relacionadas com a Negociação de Títulos Fracionários ou quantidades inteiras de um título) serão canceladas se não forem atendidas no final do horário do mercado, salvo indicação em contrário do

cliente. As solicitações de Negociação de Títulos Fracionários não serão atendidas fora do horário designado pela Corretora.

### **Execução de Negociações de Títulos Fracionários**

As negociações de títulos fracionários são negociações principais. A corretora de compensação atuará como principal sem riscos ao atender à sua solicitação. A totalidade do componente acionário de qualquer solicitação será executada pela corretora de compensação como um principal sem risco ao preço que a corretora de compensação recebe no mercado mais uma margem adicionada pela corretora de compensação, sujeita às taxas aplicáveis e margens cobradas pela Corretora e pela corretora de compensação. As taxas relativas à Negociação de Títulos Fracionários estão detalhadas na Comissão de Corretagem e Tabela de Tarifas fornecida pela sua Corretora. O componente do título fracionário de qualquer solicitação será executado pela corretora de compensação na qualidade de principal sem risco. Quando a participação em um título fracionário é alocada à sua conta, a corretora de compensação manterá a custódia de todo o título no qual você possui a participação fracionada. Qualquer participação fracionária na totalidade do título não alocada à sua conta poderá ser alocada aos nossos outros clientes ou à corretora de compensação ou às corretoras de compensação de outros clientes como principal. A corretora de compensação pode obter lucro ou incorrer em prejuízo em cada negociação quando negocia como principal ou principal sem risco. Você sempre será o proprietário legal de quaisquer títulos fracionários em sua conta e sua titularidade será refletida nos livros e registros da Corretora da mesma forma que títulos integrais em sua conta.

Ao efetuar uma solicitação com componente de título fracionário, a Corretora marcará sua solicitação como “Não Mantida”. Isso significa que a Corretora tem critério de tempo e preço para atender sua solicitação sem estar sujeita à cotação atualmente disponível do título (se houver). A Corretora e sua corretora de compensação tentarão obter os termos mais favoráveis para sua solicitação, consistentes com nosso dever de melhor execução. No entanto, é possível que o preço de mercado possa oscilar em relação à sua solicitação antes que ela seja atendida. Caso não pretenda que a sua solicitação seja tratada de forma Não Mantida, não deverá efetuar Negociações de Títulos Fracionários.

A corretora de compensação pode precisar corrigir ou ajustar negociações que (por diversos motivos) foram executadas por valor superior ou inferior ao valor solicitado. Correções e ajustes comerciais podem afetar tanto a agência quanto os principais das solicitações executadas. A corretora de compensação efetuará essas correções e ajustes comerciais na qualidade de principal, o que poderá resultar na obtenção de lucro ou perda por parte da corretora de compensação.

### **Direitos de titulares de títulos fracionários**

As participações em títulos fracionários geralmente possuem direitos diferentes das participações em títulos integrais. Por favor, revise cuidadosamente as seguintes informações para entender seus direitos com relação às suas participações em títulos fracionários.

As participações em títulos fracionários não podem ser transferidas ou certificados. O Sistema Automatizado de Transferência de Conta do Cliente (“ACATS”), que é o sistema automatizado que facilita a transferência de ativos de contas de clientes entre corretoras, não suporta participações em títulos fracionários. Se você desejar transferir sua conta ou posições específicas de títulos para outra corretora, suas participações no título fracionário deverão ser liquidadas e os recursos em dinheiro poderão ser transferidos, o que poderá resultar em consequências fiscais, ganho ou perda de investimento e a cessão de encargos de comissão. A totalidade das participações em títulos fracionários geralmente pode ser transferida para um corretor diferente, desde que o corretor recebedor seja capaz de aceitar a totalidade de participações em títulos integrais.

Após o recebimento dos emissores de Títulos Elegíveis, a Corretora encaminhará a você itens de eventos corporativos relacionados a títulos, incluindo participações de títulos fracionários detidas

em sua conta (por exemplo, notificação de inadimplemento, notificação de oferta pública). A Corretora solicitará procurações em relação a quaisquer posições de títulos integrais e fracionários com direitos de voto associados. A Corretora ou sua corretora de compensação agregará os titulares de títulos fracionários para formar valores de títulos integrais que optem por participar de determinada ação discricionária ou voluntária. Você reconhece que se a sua posição de título fracionário não puder ser agregada em uma posição de título integral, você poderá não ser capaz de participar de ações discricionárias ou voluntárias com relação a uma posição de título fracionário.

Você receberá os juros e as receitas de resgate proporcionalmente à sua propriedade de um Título Elegível, incluindo sua titularidade fracionada. A Corretora somente efetuará pagamentos iguais ou superiores a \$ 0,01 por título. Valores inferiores a esse valor ou indivisíveis serão retidos pela corretora de compensação. Todos os juros ou outras distribuições serão pagos somente em dinheiro.

As ações corporativas podem ser imprevisíveis, portanto a Corretora pode se deparar com situações que não estão descritas aqui. De forma geral, a Corretora tratará essas situações da mesma forma que a Corretora trata de pagamentos de juros e resgates. A Corretora compartilhará e distribuirá juros a você proporcionalmente à sua participação acionária, sempre que possível. Todas as ações corporativas e quaisquer distribuições relacionadas estão sempre sujeitas aos termos dos materiais do emissor na ação corporativa, bem como às políticas e procedimentos da Corretora e da corretora de compensação, o que pode gerar um resultado diferente.

Você e a Corretora concordam que você é titular de todas as participações em títulos fracionários alocadas à sua conta.

### **Considerações Adicionais**

As posições de títulos fracionários podem ser difíceis de vender e não há garantia de que haverá mercado para elas. No momento da elaboração desta divulgação, atualmente existe apenas uma via no mercado para transações de títulos fracionários. A Corretora não garante que poderá ou estará disposta a comprar ou vender títulos fracionários em seu nome. As solicitações de títulos fracionários podem levar mais tempo para serem atendidas do que as solicitações de títulos integrais. A precificação histórica e as datas de referência podem diferir do preço efetivamente recebido por uma posição de título fracionário. O preço de uma posição de título fracionário também pode ser superior ao preço que de outra forma seria recebido por uma posição de títulos integrais.

Se sua conta for encerrada, suas participações no título fracionário serão liquidadas e os recursos serão distribuídos a você em dinheiro. Caso sua conta tenha sido aprovada para margem, a Corretora não emprestará (hipotecará) suas participações em títulos fracionários.